

Informacja dla klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego

Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi subfunduszami:

Energia Agresywny Absolutnej Stopy Zwrotu

Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu

Energia Konserwatywny

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią uzupełnienie Prospektu informacyjnego Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) oraz stanowią realizację obowiązku określonego w art. 222a ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz. U. z 2021 r., poz. 605).

Stosownie do art. 222a ust. 5 Ustawy, niniejszy dokument powinien obejmować informacje wymagane na podstawie Ustawy wyłącznie w zakresie, w jakim nie są one udostępnione w treści Prospektu informacyjnego.

Użyte w niniejszym dokumencie i niezdefiniowane w nim określenia pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im w Prospekcie informacyjnym.

Aktualny Prospekt informacyjny udostępniany jest w formie elektronicznej na stronie www.tfienergia.pl oraz w formie papierowej w siedzibie Towarzystwa (ul. Mysia 2, 00-496 Warszawa)

Data sporządzenia Informacji dla Klienta: 11.07.2017 r.

Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta: 31.05.2022 r.

1. Firma (nazwa), siedziba i adres funduszu

Fundusz działa pod nazwą Energia Emerytura Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, a Subfundusze odpowiednio pod nazwami:

- Energia Agresywny Absolutnej Stopy Zwrotu
- Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu
- Energia Konserwatywny

Siedziba i adres Funduszu wskazane są w Rozdziale II pkt 1 Prospektu Funduszu (dalej: „Prospekt”) i odpowiadają siedzibie Towarzystwa.

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza funduszem, a także depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw uczestnika funduszu;

Firma (nazwa), siedziba i adres Towarzystwa zarządzającego funduszem:

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Mysia 2, 00-496 Warszawa.

Firma (nazwa), siedziba i adres depozytariusza Funduszu:

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.

Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych:

UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa.

Firma (nazwa), siedziba i adres innych podmiotów świadczących usługi na rzecz funduszu wskazane są w Rozdziale V Prospektu.

Opis obowiązków podmiotów wskazanych powyżej oraz praw uczestnika Funduszu:

- Towarzystwo – Towarzystwo tworzy fundusz inwestycyjny, zarządza nim i reprezentuje fundusz w stosunkach z osobami trzecimi, a także pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Wykonując swoje zadania, Towarzystwo działa w interesie uczestników funduszu inwestycyjnego. Do obowiązków Towarzystwa należy również rozpatrywanie skarg i reklamacji uczestników funduszy inwestycyjnych.
- Towarzystwo odpowiada wobec uczestników funduszu inwestycyjnego za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi. Za szkody z przyczyn, o których mowa w zdaniu poprzedzającym fundusz inwestycyjny nie ponosi odpowiedzialności.
- Depozytariusz – opis obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu oraz jego Uczestników znajduje się w Rozdziale IV pkt 2 Prospektu.
- Uczestnik ma prawo żądania od Depozytariusza wytoczenia powództwa na rzecz Uczestnika przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – badanie rocznego

sprawozdania Funduszu oraz przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Funduszu.

- Agent Transferowy – podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników i wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu, tj. m.in. prowadzenie działalności informacyjnej na rzecz Uczestników Funduszu, w tym wysyłanie potwierdzeń o dokonanych zmianach w rejestrze Uczestnika, archiwizowanie wszelkiej dokumentacji związanej z prowadzeniem rejestru Uczestnika, przyjmowanie reklamacji Uczestników Funduszy, prowadzenie telefonicznej obsługi Uczestników Funduszy.
- Podmioty, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa – do obowiązków podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszu należy w szczególności przyjmowanie zleceń określonych w Statucie Statutu, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Subfunduszy oraz inwestorów i uczestników jak również przyjmowanie skarg i reklamacji Uczestników Funduszu.

Opis praw Uczestnika Funduszu znajduje się w Rozdziale III Podrozdział III A pkt 4 Prospektu.

3. Opis przedmiotu działalności funduszu, w tym ich celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu;

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy.

W odniesieniu do każdego z Subfunduszy Fundusz nie będzie zawierał kontraktów pochodnych, tj. swap przychodu całkowitego (ang. total return swap) zgodnie z definicją w art. 2 pkt 7 rozporządzenia (UE) nr 648/2012.

W odniesieniu do każdego z Subfunduszy Fundusz może stosować transakcje finansowanych z użyciem papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 11 rozporządzenia (UE) 2015/2365, tj. transakcje z przyrzeczeniem odkupu (buy/sell back i sell/buy back), których przedmiotem są papiery wartościowe.

Przez transakcję z przyrzeczeniem odkupu rozumie się kupno lub sprzedaż określonych papierów wartościowych z jednoczesnym przyrzeczeniem zawarcia transakcji odwrotnej (sprzedaż lub odpowiednio kupno) tej samej liczby tych papierów wartościowych po określonej cenie i w określonym terminie w przyszłości.

Celem dokonania transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego danego Subfunduszu i efektywne zarządzanie płynnością Subfunduszu, co ma na celu zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

Towarzystwo szacuje, że przedmiotem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, o których mowa powyżej może być do:

- 50% wartości aktywów Subfunduszu Energia Agresywny Absolutnej Stopy Zwrotu,
- 100% wartości aktywów Subfunduszu Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu,
- 100% wartości aktywów Subfunduszu Energia Konserwatywny.

Przy dokonywaniu ww. transakcji Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego, który ma być przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu. W szczególności analizowana jest płynność lokaty, jak i ryzyko rozliczenia transakcji i ryzyko

kontrahenta (rozumiane jako jego ocena wiarygodności kredytowej mierzona przez uznaną agencję ratingową). Kontrahentami dla Funduszu będą głównie banki krajowe.

Transakcje w przyrzeczeniu odkupu mogą być dokonywane bez stosowania zabezpieczeń, jak również poprzez ustalenie zabezpieczeń, których przedmiotem mogą być środki pieniężne lub dłużne papiery wartościowe emitentów o wysokiej wiarygodności. Zabezpieczenia będą wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi w przepisach dotyczących rachunkowości Funduszu i zgodnie z umowami zawieranymi z kontrahentami dla danej transakcji. Stosowana będzie dzienna aktualizacja wyceny zabezpieczeń. Co do zasady zabezpieczenia będą przechowywane u Depozytariusza Funduszu.

Z ww. transakcjami wiążą się ryzyka opisane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, tj. ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko operacyjne, ryzyko stosowania dźwigni finansowej. Ponadto w przypadku zabezpieczeń występuje ryzyko przechowywania papierów wartościowych na rachunku podmiotu, który nie jest wyłączony z masy upadłości danego podmiotu, a także ryzyko ponownego wykorzystania zabezpieczeń (zawierane przez Fundusz umowy z kontrahentami nie wprowadzają ograniczeń w tym zakresie).

Całość dochodów wynikających z transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych jest przekazywana do odpowiedniego Subfunduszu. Koszty i opłaty związane tego rodzaju transakcjami są pokrywane z aktywów odpowiedniego Subfunduszu, którego dana umowa dotyczy.

1) Subfundusz Energia Agresywny Absolutnej Stopy Zwrotu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu Energia Agresywnego Absolutnej Stopy Zwrotu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu.

Cel inwestycyjny Subfunduszu Energia Agresywnego Absolutnej Stopy Zwrotu jest realizowany poprzez inwestowanie w główne kategorie Aktywów, tj.:

- krajowe i zagraniczne instrumenty udziałowe, takie jak akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe oraz inne instrumenty finansowe, inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
- krajowe i zagraniczne dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego takie jak bony skarbowe, obligacje, listy zastawne, obligacje zamienne oraz inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągnięcia długu.

Szczegółowy opis przedmiotu działalności subfunduszu Energia Agresywnego Absolutnej Stopy Zwrotu, jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować oraz ograniczeń inwestycyjnych przedstawione są w Rozdziale III Podrozdziale III B Prospektu oraz w § 36 Statutu Funduszu.

Rodzaje ryzyka związanego z inwestycją wskazane są w Rozdziale III Podrozdziale III B Prospektu.

Zgodnie z polityką inwestycyjną Subfundusz Energia Agresywny Absolutnej Stopy Zwrotu może korzystać z dźwigni finansowej poprzez zawieranie umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy zawieraniu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015).

Polityka inwestycyjna Subfunduszu Energia Agresywnego Absolutnej Stopy Zwrotu zakłada możliwość stosowania dźwigni finansowej, która polegałaby na utrzymywaniu ekspozycji na daną

klasę aktywów poprzez instrumenty pochodne lub wynikającej z reinwestycji pożyczek gotówkowych, czy w wyniku udzielonych pożyczek papierów wartościowych.

Subfundusz Energia Agresywny Absolutnej Stopy Zwrotu może zawierać transakcje skutkujące powstaniem dźwigni finansowej, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz poprzez zawieranie umów z udzielonym i otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Fundusz może dokonywać lokat w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zarówno w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym jak i w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego. Szczegółowe warunki dokonywania lokat w instrumenty pochodne zostały opisane w § 36 Statutu Funduszu.

Opis ryzyk oraz ograniczeń związanych z zawieraniem umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne wskazane zostały w Rozdziale III Podrozdziale III D Statutu Funduszu.

Wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej dla Subfunduszu Energia Agresywnego Absolutnej Stopy Zwrotu wynosi 200% i kalkulowany jest zgodnie z metodą zaangażowaną, tj. metodą wskazaną w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru („Rozporządzenie 231/2013”).

2) Subfundusz Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu.

Cel inwestycyjny Subfunduszu Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu jest realizowany poprzez inwestowanie w główne kategorie Aktywów, tj.:

krajowe i zagraniczne Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz instrumenty dłużne takie jak: bony skarbowe, obligacje skarbowe, papiery dłużne przedsiębiorstw, certyfikaty depozytowe, listy zastawne oraz obligacje komunalne.

Szczegółowy opis przedmiotu działalności subfunduszu Energia Ochrony Absolutnej Stopy Zwrotu, jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować oraz ograniczeń inwestycyjnych przedstawione są w Rozdziale III Podrozdziale III C Prospektu oraz w § 42 Statutu Funduszu

Rodzaje ryzyka związanego z inwestycją wskazane są w III Podrozdziale III C Prospektu.

Zgodnie z polityką inwestycyjną fundusz/subfundusz może korzystać z dźwigni finansowej poprzez zawieranie umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy zawieraniu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015).

Fundusz może dokonywać lokat w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zarówno w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym jak i w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego. Szczegółowe warunki dokonywania lokat w instrumenty pochodne zostały opisane w § 42 Statutu Funduszu.

Opis ryzyk oraz ograniczeń związanych z zawieraniem umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wskazane zostały w Rozdziale III Podrozdziale III C Statutu Funduszu.

Wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej dla Subfunduszu wynosi 200% i kalkulowany jest zgodnie z metodą zaangażowaną, tj. metodą wskazaną w Rozporządzeniu 231/2013.

Polityka inwestycyjna Subfunduszu zakłada możliwość stosowania dźwigni finansowej, która polegałaby na utrzymywaniu ekspozycji na daną klasę aktywów poprzez instrumenty pochodne lub wynikającej z reinwestycji pożyczek gotówkowych, czy w wyniku udzielonych i zaciągniętych pożyczek papierów wartościowych.

Subfundusz może zawierać transakcje skutkujące powstaniem dźwigni finansowej, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz poprzez zawieranie umów z udzielonym i otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

3) Subfundusz Energia Konserwatywny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu Energia Konserwatywnego jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu.

Cel inwestycyjny Subfunduszu Energia Konserwatywnego jest realizowany poprzez inwestowanie w główne kategorie Aktywów, tj.: krajowe i zagraniczne Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz instrumenty dłużne takie jak: bony skarbowe, obligacje skarbowe, papiery dłużne przedsiębiorstw, certyfikaty depozytowe, listy zastawne oraz obligacje komunalne.

W ramach prowadzonej polityki inwestycyjnej i lokowania w Aktywa, o których mowa powyżej założenia polityki inwestycyjnej Subfunduszu nie przewidują ograniczeń w zakresie sektorów przemysłowych, geograficznych lub innych sektorów rynkowych będących przedmiotem strategii inwestycyjnej.

Szczegółowy opis przedmiotu działalności subfunduszu Energia Konserwatywnego, jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować oraz ograniczeń inwestycyjnych przedstawione są w Rozdziale III Podrozdziale III D Prospektu oraz w § 48 Statutu Funduszu.

Rodzaje ryzyka związanego z inwestycją wskazane są w Rozdziale III Podrozdziale III B Prospektu.

Zgodnie z polityką inwestycyjną Subfundusz Energia Konserwatywny może korzystać z dźwigni finansowej poprzez zawieranie umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy zawieraniu transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015).

Fundusz może dokonywać lokat w instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zarówno w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym jak i w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego. Szczegółowe warunki dokonywania lokat w instrumenty pochodne zostały opisane w § 48 Statutu Funduszu.

Opis ryzyk oraz ograniczeń związanych z zawieraniem umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, wskazane zostały w Rozdziale III Podrozdziale III D Statutu Funduszu.

Polityka inwestycyjna Subfunduszu zakłada możliwość stosowania dźwigni finansowej, która polegałaby na utrzymywaniu ekspozycji na daną klasę aktywów poprzez instrumenty pochodne lub wynikającej z reinwestycji pożyczek gotówkowych, czy w wyniku udzielonych i zaciągniętych pożyczek papierów wartościowych.

Subfundusz może zawierać transakcje skutkujące powstaniem dźwigni finansowej, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz poprzez zawieranie umów z udzielonym i otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

Wewnętrznie ustalony maksymalny poziom dźwigni finansowej dla Subfunduszu wynosi 200% wartości aktywów netto Subfunduszu kalkulowanej zgodnie z metodą zaangażowaną, tj. metodą wskazaną w Rozporządzeniu 231/2013.

4. Opis procedur, na podstawie których fundusz, może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną

Towarzystwo, na wniosek wyodrębnionej w jego strukturze organizacyjnej komórki organizacyjnej – Biura Zarządzania Aktywami Publicznymi, może zmienić politykę inwestycyjną w drodze zmiany Statutu. Szczegółowe zasady w zakresie zmiany Statutu określone są w Rozdziale XI § 34 Statutu Funduszu.

Strategia inwestycyjna Funduszu może podlegać zmianom dokonywanym przez Zarząd Towarzystwa na podstawie rekomendacji i projektu strategii inwestycyjnej sporządzonego przez wyodrębnioną w strukturze organizacyjnej Towarzystwa komórkę organizacyjną – Biuro Zarządzania Aktywami Publicznymi.

Zgodnie z Ustawą, zmiana Statutu Funduszu obejmująca zmianę postanowień w zakresie wskazania jego celu inwestycyjnego lub zasad polityki inwestycyjnej Funduszu, nie wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

Zmiany Statutu Funduszu publikowane na stronie internetowej www.tfienergia.pl i wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia.

Uczestnicy nie mają wpływu na decyzję Towarzystwa o zmianie postanowień Statutu w zakresie polityki inwestycyjnej oraz decyzję o zmianie strategii inwestycyjnej.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika funduszu

W wyniku dokonanej inwestycji, uczestnik Funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa, które stanowią prawo majątkowe określone w Statucie i Ustawie. Jednostka Uczestnictwa uprawnia uczestnika do udziału w aktywach netto Subfunduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych przez niego Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Dalsze informacje o prawach i obowiązkach Uczestnika wskazane są w Rozdziale III Podrozdziale III A Prospektu.

Z inwestycją w Jednostki Uczestnictwa wiążą się ryzyka szczegółowo opisane w Rozdziale III Podrozdziale III B Prospektu.

6. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania funduszem.

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wynikającym z Ustawy w wysokości uwzględniającej obowiązek zwiększenia kapitału własnego o dodatkowe kapitały na pokrycie

ryzyka roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków zgodnie z wymogami art. 12-15 Rozporządzenia 231/2013.

7. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania

Towarzystwo nie zawarło umowy, której przedmiotem jest zlecenie zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu ani umowy, której przedmiotem jest zarządzanie ryzykiem Funduszu.

Depozytariusz może powierzyć wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu innemu podmiotowi, o ile podmiot ten spełnia kryteria wskazane w przepisach prawa.

Powierzenie przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów nie wpływa na zakres odpowiedzialności depozytariusza, chyba że depozytariusz uwolni się od odpowiedzialności na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa.

Depozytariusz może powierzyć, z uwzględnieniem art. 98 i art. 99 Rozporządzenia 231/2013, wykonywanie przez Subdepozytariusza czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu jeżeli:

- 1) powierzenie wykonywania czynności nie prowadzi do faktycznego zaprzestania wykonywania przez Depozytariusza obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 Ustawy,
- 2) jest w stanie uzasadnić potrzebę powierzenia wykonywania danej czynności oraz zakresu tego powierzenia,
- 3) wybór Subdepozytariusza, któremu powierzył wykonywanie czynności, został dokonany przy zachowaniu należytej staranności,
- 4) Subdepozytariusz, któremu powierzył wykonywanie czynności, stale spełnia następujące warunki:
 - a) stosuje rozwiązania techniczne i organizacyjne niezbędne do prawidłowego wykonywania umowy, proporcjonalnie do charakteru Aktywów, które zostały mu powierzone,
 - b) jeżeli powierzono mu przechowywanie Aktywów, o których mowa w art. 72b ust. 1 Ustawy – posiada zezwolenie na wykonywanie czynności, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn.: Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 ze zm.), a w przypadku Subdepozytariusza będącego przedsiębiorcą zagranicznym – posiada zezwolenie na wykonywanie czynności w zakresie przedmiotu umowy, udzielone przez właściwy organ nadzoru w państwie macierzystym, o ile jest ono wymagane i podlega w tym zakresie nadzorowi tego organu,
 - c) przechowuje Aktywa Funduszu odrębnie i w sposób umożliwiający niezwłoczną identyfikację danych aktywów jako Aktywów Funduszu,
 - d) nie wykorzystuje Aktywów Funduszu we własnym imieniu i na własny rachunek,
 - e) przestrzega zasad działania Depozytariusza określonych w art. 9 ust. 2 i art. 10 Ustawy, a także art. 72b ust. 1-4 Ustawy,

5) prawo państwa innego niż Rzeczpospolita Polska, w którym Subdepozytariusz będzie przechowywać Aktywa Funduszu, bez względu na sposób tego przechowywania, zapewnia, że:

a) Fundusz będzie wyłącznie uprawniony do tych Aktywów oraz

b) Aktywa Funduszu:

- nie mogą być przedmiotem egzekucji kierowanej przeciwko podmiotowi innemu niż ten Fundusz,
- nie mogą być objęte postępowaniem zabezpieczającym kierowanym przeciwko podmiotowi innemu niż ten Fundusz,
- nie wchodzi do masy upadłości Subdepozytariusza przechowującego Aktywa Funduszu,
- nie mogą być objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym lub innym postępowaniem o podobnym charakterze prowadzonym przeciwko Subdepozytariuszowi przechowującemu Aktywa Funduszu.

–

8. Informacja o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności

Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych przepisami Ustawy.

Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę stanowiących aktywa Funduszu papierów wartościowych zapisywanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza oraz innych aktywów Funduszu, w tym instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, a są przechowywane przez Depozytariusza.

W przypadku utraty instrumentu finansowego lub innego aktywa Funduszu, o których mowa powyżej, Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi taki sam instrument finansowy lub takie samo aktywo albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa. Zgodnie z przepisami Ustawy odpowiedzialność Depozytariusza w powyższych zakresach, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, wyłącznie jeżeli wykaze, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.

9. Opis metod i zasad wyceny aktywów;

Opis metod i zasad wyceny aktywów Funduszu znajduje się w Rozdziale III Podrozdziale III A pkt 11 Prospektu.

10. Opis zarządzania płynnością;

W ramach zarządzania płynnością Subfunduszu Towarzystwo w szczególności:

- 1) utrzymuje w Subfunduszu poziom płynności odpowiedni do jego zobowiązań bazowych na podstawie oceny względnej płynności aktywów Subfunduszu na rynku, z uwzględnieniem czasu wymaganego do celów upłynnienia oraz ceny lub wartości, według jakiej można upłynnić te aktywa, jak również ich wrażliwości na inne rodzaje ryzyka rynkowego lub na inne czynniki rynkowe,

- 2) monitoruje profil płynności portfela aktywów Subfunduszu, uwzględniając w szczególności minimalny udział pojedynczych składników aktywów, które mogą mieć istotny wpływ na płynność,
- 3) w stosownych przypadkach ustala dla Subfunduszu limity płynności i monitoruje zgodność z tymi limitami,
- 4) przeprowadza testy warunków skrajnych polegające na ilościowym oszacowaniu wpływu materializacji ryzyka skrajnie negatywnych scenariuszy płynnościowych na zdolność Subfunduszu do realizacji swoich zobowiązań bazowych,
- 5) stosuje odpowiednie środki w celu usunięcia przewidywanych lub faktycznych niedoborów płynności bądź zniwelowania innych trudności finansowych Subfunduszu.

11. Opis procedur nabycia jednostek uczestnictwa;

Opis procedur nabywania lub zbywania jednostek uczestnictwa został opisany w Rozdziale III Podrozdziale III A pkt 6 Prospektu.

12. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich uczestników funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych uczestników i inwestorów, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z funduszem lub z podmiotem nimi zarządzającym, jeżeli mają miejsce.

Fundusz może zbywać Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu różnych kategorii.

Jednostki Uczestnictwa poszczególnych kategorii mogą różnić się między sobą:

- 1) wysokością i sposobem pobierania Opłat Manipulacyjnych,
- 2) wysokością pobieranego wynagrodzenia przez Towarzystwo.

Fundusz nie będzie różnicować praw majątkowych uczestników Subfunduszu posiadających Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii.

Zasady zbywania przez Fundusz poszczególnych kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, a także charakterystyka wszystkich kategorii Jednostek Uczestnictwa zostały wskazane w Rozdziale III Podrozdziale III A pkt 3, pkt 6 oraz Podrozdziale III B pkt 4.3, Podrozdziale III C pkt 4.3 i Podrozdziale III D pkt 4.3 Prospektu.

13. Informację o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników funduszu oraz maksymalną ich wysokość.

Informacje o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu zawarte są w Rozdziale III Podrozdziale III B pkt 4.6., Podrozdziale III C pkt 4.6 oraz Podrozdziale III D pkt 4.6 Prospektu. Zasady pokrywania kosztów Funduszu zawarte są odpowiednio w § 40, § 46 i § 52 Statutu Funduszu.

Towarzystwo może zaoferować uczestnikom Funduszu możliwość otrzymania świadczenia dodatkowego, na zasadach określonych w § 19 Statutu Funduszu.

14. Ostatnie sprawozdanie roczne Funduszu, o którym mowa w art. 222d, albo informacja o miejscu udostępnienia tego sprawozdania.

Sprawozdanie o którym mowa w art. 222d Ustawy udostępniane jest na stronie internetowej www.tfienergia.pl oraz uczestnikom Funduszu na ich żądanie.

15. Informację o ostatniej wartości aktywów netto funduszu, lub informację o ostatniej cenie zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa oraz informację o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informację o miejscu udostępnienia tych danych;

Wszystkie wyżej wymienione dane publikowane są na stronie www.tfienergia.pl.

16. Firma (nazwa), siedziba i adres prime brokera będącego kontrahentem funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności.

Dotychczas dla Funduszu nie wyznaczono prime brokera.

17. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b.

Z uwzględnieniem art. 108 i art. 109 Rozporządzenia 231/2013 Towarzystwo udostępnia informacje, o których mowa:

- 1) w art. 222b pkt 1 lit. a) i c) oraz pkt 2 lit. b) Ustawy - w rocznym sprawozdaniu Funduszu udostępnianym zgodnie z postanowieniami Statutu,
- 2) w art. 222b pkt 1 lit. b) oraz pkt 2 lit. a) Ustawy - w rocznym sprawozdaniu Funduszu udostępnianym zgodnie z postanowieniami Statutu.

18. Informacje wymagane Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 roku w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych

- 1) Informacja o sposobie, w jaki Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są wprowadzane w podejmowanych decyzjach inwestycyjnych.

Towarzystwo uwzględnia ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych.

W ramach przyjętej strategii uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych zarządzający poddają ocenie ryzyko zrównoważonego rozwoju na szczególne ryzyka, tj. ryzyko rynkowe, specyficzne ryzyko spółki, ryzyko kredytowe, ryzyko kontrahenta, ryzyko płynności, ryzyko makroekonomiczne, ryzyko walutowe, czy ryzyko koncentracji określonych aktywów lub rynków.

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju uwzględniane są w ramach obowiązującej w Towarzystwie procedury przeprowadzania należytej analizy przy doborze i monitorowaniu lokat funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo oraz polityce zaangażowania w spółki notowane na rynku regulowanym. Uwzględnienie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju odbywa się poprzez wprowadzenie wymogu uwzględnienia ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy monitorowaniu emitentów przed dokonaniem lokaty, jak i po jej dokonaniu. Włączanie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w ramach prowadzonej działalności odbywa się także na etapie wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli Subfunduszy, których polityka inwestycyjna zakłada możliwość lokat środków w akcje.

Szczegółowe informacje o przyjętej przez Towarzystwo strategii włączania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju znajdują się również na stronie internetowej Towarzystwa, pod adresem www.tfienergia.pl/o-nas/o-tfi-energia

- 2) Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z

tytułu produktu finansowego.

Szczegółowe informacje na temat branych pod uwagę ryzyk dla zrównoważonego rozwoju przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, a także o poziomie ich istotności określone zostały:

- a) dla subfunduszu ENERGIA AGRESYWNEGO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU w pkt 2.1.20 Prospektu informacyjnego Funduszu (podrozdział IIIB).
 - b) dla subfunduszu ENERGIA OCHRONY ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU w pkt 2.1.18 Prospektu informacyjnego Funduszu (podrozdział IIIC),
 - c) dla subfunduszu ENERGIA KONSERWATYWNY w pkt 2.1.20 Prospektu informacyjnego Funduszu (podrozdział IIID).
- 3) Oświadczenie o nieuwzględnianiu głównych niekorzystnych skutków przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych

Towarzystwo informuje, że nie bierze pod uwagę niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Powyższe podejście wynika z niedostosowania aktualnych zapisów statutowych odnośnie polityk inwestycyjnych produktów inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo do ewentualnego wdrożenia nowego podejścia wynikającego z powyższego rozporządzenia. Towarzystwo rozważa odpowiednie modyfikacje w tym zakresie, wraz ze wzrostem dostępności danych pochodzących od emitentów w zakresie czynników zrównoważonego rozwoju oraz upowszechnieniem standardów związanych z uwzględnianiem niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, zamierza w przyszłości zwiększać znaczenie, w całości procesu inwestycyjnego, niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, zgodnie z art. 4 przedmiotowego rozporządzenia.